



sparekassensbanken

Kvartalsrapport

pr. 31.03.2015

Endring av regnskapsprinsipp

Fra 1.1.2015 har banken anvendt IAS 19R, og dermed endret regnskapsprinsipp, for beregning av pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader. Banken har tidligere benyttet korridormetoden for regnskapsføring av estimatavvik (NRS 6). Estimataavvik korrigerert for utsatt skatt er ført direkte mot egenkapitalen, og regnskapstallene for 2014 er endret i samsvar med dette.

	NRS 6	Effekt	IAS 19R
Resultatregnskap:	31.12.2014	av endring	01.01.2015
Pensjonskostnader	3.044	-638	2.406
Skattekostnad (Endring i utsatt skatt)	22.281	172	22.453
Balansen:			
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	10.089	-10.089	0
Utsatt skatt	-3.841	3.841	0
Pensjonsforpliktelser	0	-18.195	-18.195
Utsatt skattefordel	0	3.796	3.796
Bankens fond	-904.704	20.647	-884.057

Førøvrig er kvartalsregnskapet avlagt etter de samme regnskapsprinsipper som årsregnskapet.

Driftsresultatet

Resultat av ordinær drift før skatt er ved utgangen av 1. kvartal 19,1 mill.kr mot 20,0 mill. kr på samme tid i fjor. Resultatet før skatt utgjør 1,01 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,07 % på samme tid i fjor. Differansen skyldes hovedsakelig inntekter fra salg av verdipapirer i 2014.

Banken har i 1. kvartal 2015 oppnådd en rentenetto (i % av gj.sn. forv.kapital) på 29,6 mill. kr (1,57 %) mot 28,9 mill. kr (1,55 %) i samme periode i fjor.

Andre inntekter utgjør 7,5 mill.kr (0,40 %) mot 7,8 mill.kr (0,41 %) på samme tidspunkt året før.

Driftskostnader utgjør 18,6 mill.kr (0,99 %) mot 18,2 mill.kr (0,97 %) i samme periode i fjor. Driftskostnader i % av driftsinntekter utgjør 50,0 % mot 49,6 % i samme periode i fjor.

Balansen

Ved utgangen av 1. kvartal var forvaltningskapitalen 7 624,8 mill.kr mot 7 550,2 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på 74,6 mill.kr, eller 1,0 %.

Ved utgangen av 1. kvartal utgjorde innskudd fra og gjeld til kunder 5 533,6 mill.kr mot 5 523,9 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på 9,7 mill.kr, eller 0,2 %.

Ved utgangen av 1. kvartal utgjorde brutto utlån og fordringer på kunder 6 321,4 mill.kr mot 6 301,8 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på 19,6 mill.kr, eller 0,3 %. Inklusive brutto utlån på 867,1 mill.kr som er overført til Verd Boligkreditt, utgjør samlet vekst siste 12 måneder 1,4 %.

Ved utgangen av 1. kvartal har banken en bokført beholdning av obligasjoner og sertifikater på 697,6 mill.kr mot 634,3 mill.kr på samme tid i fjor. Bankens bokførte beholdning av aksjer, andeler og andre verdipapirer er på 206,9 mill.kr mot 210,1 mill.kr på samme tid i fjor.

Det vurderes ikke å foreligge vesentlig kredittrisiko knyttet til plasseringene i verdipapirer.

Innskuddsdekningen (kundeinnskudd målt mot brutto utlån til kunder) var ved kvartalsskifte 87,5 %. Bankens likviditetssituasjon pr 31.03.15 er god.

Tap, tapsavsetninger og mislighold

Pr. 31.3.15 utgjør sum netto misligholdte og øvrige tapsutsatte lån 18,7 mill.kr mot 40,4 mill.kr på samme tid i fjor. Det vurderes ikke å være vesentlig tapsrisiko knyttet til misligholdet. Individuelle nedskrivninger er i 1. kvartal redusert med 5,4 mill. kr. Banken har ikke endret sin kredittrisiko profil.

Kapitaldekning

Spareskillingsbanken benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Ved utgangen av 1. kvartal hadde banken en kapitaldekning på 22,1 % mot 19,4 % på samme tid i fjor. På grunn av endringer i kapitalkravsforskriften i 2014 er tallene ikke direkte sammenlignbare. Bankens ansvarlige kapital består kun av ren kjernekapital.

Årets resultat av ordinær drift etter skatt er som tidligere ikke tatt med i beregningen da det foreliggende delårsregnskap ikke er revidert.

Framtidsutsikter

Bankens underliggende drift er fortsatt god. Styret er tilfreds med resultatet og forventer fortsatt positiv utvikling i tiden fremover.

Bankens misligholds- og tapsutvikling vil kunne bli påvirket av konjunkturutviklingen, uten at styret forventer tapsføringer av vesentlig størrelse.

Bankens soliditet gir etter styrets vurdering et godt grunnlag for videre utvikling av banken.

Kristiansand, 12. mai 2015

Styret i Spareskillingsbanken

Øystein E. Krabberød
Leder

Øyvind Berntsen
Nestleder

Randi Haukom

Marianne Føreland

Steffen Syvertsen

Tor Arne Engestøl

RESULTATREGNSKAP

beløp i hele 1.000

	31.03.2015	31.03.2014	01.01.2015
Renteinntekter og lignende inntekter	64.700	72.010	287.939
Rentekostnader og lignende kostnader	35.085	43.128	167.797
Netto rente- og provisjonsinntekter	29.615	28.882	120.142
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	340	601	10.129
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	8.335	8.177	31.708
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.223	1.230	5.136
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	-98	39	989
Andre driftsinntekter	176	194	633
Sum andre inntekter	7.530	7.781	38.323
Lønn og sosiale kostnader	8.048	7.658	32.785
Administrasjonskostnader	7.022	6.733	24.113
Ordinære avskrivinger	1.624	1.285	5.765
Andre driftskostnader	1.923	2.502	6.431
Sum driftskostnader	18.617	18.178	69.094
Resultat før tap	18.528	18.485	89.371
Tap på utlån, garantier mv	-553	-92	8.683
Nedskrivning/(reversering av nedskrivning) på verdipapirer som er anleggsmidler	0	0	0
(Gevinst)/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	-1.398	-9.924
Resultat av ordinær drift før skatt	19.081	19.975	90.612
Skatt på ordinært resultat	5.832	6.050	22.453
Resultat av ordinær drift etter skatt	13.249	13.925	68.159

BALANSE

beløp i hele 1.000

	31.03.2015	31.03.2014	01.01.2015
Kontanter og fordringer på sentralbanker	73.368	64.683	75.620
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	254.569	274.471	148.798
Utlån til og fordringer på kunder	6.321.420	6.301.806	6.403.990
- individuelle nedskrivninger	-5.000	-8.105	-10.361
- nedskrivninger på grupper av utlån	-10.500	-10.500	-10.500
Sum netto utlån og fordringer på kunder	6.305.920	6.283.201	6.383.129
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	697.621	634.284	617.711
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	206.922	210.060	237.164
Immaterielle eiendeler	16.458	12.826	17.443
Varige driftsmidler	51.998	50.288	52.561
Andre eiendeler	192	207	195
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	17.726	20.184	18.042
SUM EIENDELER	7.624.774	7.550.204	7.550.663
Gjeld til kredittinstitusjoner	56.397	60.251	52.036
Innskudd fra og gjeld til kunder	5.533.587	5.523.941	5.497.301
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.055.191	1.049.076	1.055.062
Annen gjeld	26.952	23.668	30.601
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	32.826	41.541	8.791
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	18.195	2.425	18.195
SUM GJELD	6.723.148	6.700.902	6.661.986
Sparebankens fond	884.057	832.902	884.057
Gavefond	4.320	2.475	4.620
Udisponert overskudd	13.249	13.925	0
SUM EGENKAPITAL	901.626	849.302	888.677
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	7.624.774	7.550.204	7.550.663
SAMLET GARANTIANSVAR	229.752	227.407	211.380
PANTSTILLELSER	557.905	503.388	468.960
LÅN OVERFØRT TIL VERD BOLIGKREDITT AS	867.141	789.062	847.798
GJENNOMSNIITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL	7.668.386	7.530.020	7.645.957

SPESIFISERING AV TAPSKOSTNADER (beløp i hele 1.000)

	31.03.2015	31.03.2014	01.01.2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-5.361	0	2.131
+/- Endring amortisert kost individuelle nedskrivninger	0	-10	1.040
- tilbakeført ikke inntektsførte renter	-509	0	0
+ periodens endring i gruppenedskrivninger	0	0	1.200
+ Per. konst. tap som det tidl. år er avsatt individuelle nedskrivninger for	5.317	0	608
+ Per. konst. tap som det tidl. år ikke er avsatt individuelle nedskrivninger for	0	77	1.198
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	0	-159	-39
= Periodens tapskostnader	-553	-92	6.138
Totale misligholdte lån (90 dager etter forfall)	5.900	21.752	25.478
- individuelle nedskrivninger	0	-670	-5.361
= Netto misligholdte lån	5.900	21.082	20.117
Totale øvrige tapsutsatte lån	17.793	26.713	17.348
- individuelle nedskrivninger	-5.000	-7.435	-5.000
= Netto øvrige tapsutsatte lån	12.793	19.278	12.348

KAPITALDEKNING (beløp i hele 1.000)

	31.03.2015	31.03.2014	01.01.2015
Netto ansvarlig kapital (ren kjernekapital)	875.714	794.905	875.030
Beregningsgrunnlag	3.956.145	4.106.325	3.983.477
Kapitaldekning i %	22,14 %	19,36 %	21,97 %

RESULTATANALYSE

(i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)

	31.03.2015	31.03.2014	01.01.2015
Renteinntekter og lignende inntekter	3,42	3,87	3,76
Rentekostnader og lignende kostnader	1,85	2,32	2,19
Netto rente- og provisjonsinntekter	1,57	1,55	1,57
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	0,02	0,03	0,13
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,44	0,44	0,42
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,06	0,07	0,07
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	-0,01	0,00	0,01
Andre driftsinntekter	0,01	0,01	0,01
Sum andre inntekter	0,40	0,41	0,50
Lønn og sosiale kostnader	0,43	0,41	0,43
Administrasjonskostnader	0,37	0,36	0,32
Ordinære avskrivninger	0,09	0,07	0,08
Andre driftskostnader	0,10	0,13	0,08
Sum driftskostnader	0,99	0,97	0,91
Resultat før tap	0,98	0,99	1,16
Tap på utlån, garantier mv	-0,03	0,00	0,11
Nedskrivning (+)/Reversering av nedskrivning (-) på verdipapirer som er anleggsmidler	0,00	0,00	0,00
Gevinst (-)/tap (+) på verdipapirer som er anleggsmidler	0,00	-0,08	-0,13
Resultat av ordinær drift før skatt	1,01	1,07	1,18
Skatt på ordinært resultat	0,31	0,33	0,29
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,70	0,74	0,89